

S O L A R

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2018 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	SOLAR COMPANY S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań,
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Sprzedaż detaliczna oraz hurtowa odzieży i obuwia
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000385070)
Numer statystyczny REGON:	630371711
NIP:	779-10-19-139

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca SOLAR COMPANY S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2018 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2017 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2018 r. Skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

PRZEWODNICZĄCY RN	- Sebastian Samol
WICEPRZEWODNICZĄCY RN	- Łukasz Zakrzewski
CZŁONEK RN	- Stanisław Wojciech Bogacki
CZŁONEK RN	- Adam Lorenc
CZŁONEK RN	- Waldemar Górka

V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok była firma audytorska:
UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

VI. Prawnicy:

Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych P.J. Sowisto & Topolewski Spółka Komandytowo-Akcyjna
ul. Fabryczna 9
61-524 Poznań

VII. Banki:

Alior Bank S.A. Regionalne Centrum Biznesowe w Poznaniu, ul. Wyspiańskiego 26b, 60-751 Poznań
mBANK S.A. Oddział Korporacyjny Poznań, ul. Roosevelta 22, 60-829 Poznań

VIII. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	1 596 279	5,32%	1 596 279	5,32%
Pozostali akcjonariusze	10 413 721	34,71%	10 413 721	34,71%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016) – w dniu 15 stycznia 2019 r. Quercus TFI S.A. poinformowała o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym (Raport bieżący nr 2/2019)

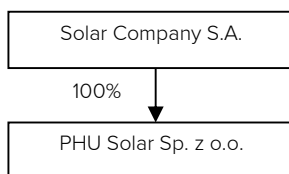
IX. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
PHU Solar Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000158070 NIP 779-00-00-669	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwi	50.000,00	100%	100%

X. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

XI. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XII. Oświadczenie zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Solar Company S.A. w składzie Stanisław Bogacki – Prezes Zarządu oraz Aleksandra Danel – Wiceprezes Zarządu, oświadcza, że

a) wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. oraz jej wynik finansowy oraz
b) sprawozdanie Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Solar Company S.A. Zarząd spółki informuje że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz wskazuje, że:

a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
c) Solar Company S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganych przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 marca 2019 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ustalane są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	129 075	30 250	129 782	30 575
Koszty działalności operacyjnej	129 292	30 301	130 321	30 702
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	100	23	-45 759	-10 780
Zysk (strata) brutto	246	58	-45 500	-10 719
Zysk (strata) netto	36	8	-45 349	-10 684
Liczba udziałów/akcji w sztukach	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	-1,51	-0,36
BILANS	31.12.2018		31.12.2017	
Aktywa trwałe	11 236	2 613	13 939	3 342
Aktywa obrotowe	91 919	21 377	89 687	21 503
Kapitał własny	90 563	21 061	90 593	21 720
Zobowiązania długoterminowe	2 032	473	2 265	543
Zobowiązania krótkoterminowe	10 560	2 456	10 770	2 582
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	3,02	0,70	3,02	0,72
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 680	628	4 689	1 105
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 225	-522	-1 567	-369
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-88	-21	-100	-24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	129 075	129 782
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		322	386
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-134	-181
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		128 887	129 576
Koszty działalności operacyjnej		129 292	130 321
I. Amortyzacja		3 231	3 547
II. Zużycie materiałów i energii		4 151	4 237
III. Usługi obce		31 452	31 372
IV. Podatki i opłaty		230	234
V. Wynagrodzenia		26 925	26 142
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 710	5 504
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 029	2 005
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		55 565	57 279
Zysk (strata) na sprzedaży		-217	-539
Pozostałe przychody operacyjne	4	564	528
Pozostałe koszty operacyjne	4	248	45 748
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		100	-45 759
Przychody finansowe	5	168	290
Koszty finansowe	5	22	31
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		246	-45 500
Podatek dochodowy	6	210	-151
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		36	-45 349
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		36	-45 349
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		36	-45 349
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	-1,51
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-1,51
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	-1,51
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-1,51
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk (strata) netto		36	-45 349
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	36	-45 349
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		36	-45 349

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa trwałe		11 236	13 939	18 106
Rzeczowe aktywa trwałe	11	8 400	9 224	11 300
Wartości niematerialne	12	726	1 027	1 325
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	16	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	1 391	3 385
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 109	2 298	2 097
Aktywa obrotowe		91 919	89 687	130 146
Zapasy	20	18 241	19 165	20 196
Należności handlowe	19, 22	2 144	4 721	4 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	273
Pozostałe należności	19, 23	58 011	52 585	95 889
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	1 580	1 640	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	11 944	11 577	8 554
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		103 155	103 627	148 252

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r.
oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Kapitał własny		90 563	90 593	135 942
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>90 563</i>	<i>90 593</i>	<i>135 942</i>
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0	0
Pozostałe kapitały	28	156 178	201 838	203 543
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-95 651	-95 897	-97 601
Wynik finansowy bieżącego okresu		36	-45 349	0
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	30	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe		2 032	2 265	2 374
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	131	0	14
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	166	179	197
Rozliczenia międzyokresowe	40	862	1 215	1 268
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	114	123	114
Pozostałe rezerwy	42	759	748	781
Zobowiązania krótkoterminowe		10 560	10 770	9 936
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	86	15	98
Zobowiązania handlowe	35	1 851	1 746	2 049
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	8	0
Pozostałe zobowiązania	36,37	4 972	4 526	4 420
Rozliczenia międzyokresowe	40	815	788	891
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 056	1 106	976
Pozostałe rezerwy	42	1 777	2 580	1 502
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		103 155	103 627	148 252
Wartość księgowa na akcję (w zł)		3,02	3,02	4,53

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	201 838	0	-141 246	0	90 593	0	90 593
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-66	0	-66	0	-66
Kapitał własny po korektach	30 000	0	201 838	0	-141 311	0	90 527	0	90 527
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-45 661	0	45 661	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	36	36	0	36
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	156 178	0	-95 651	36	90 563	0	90 563
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-631	0	-631	0	-631
Kapitał własny po korektach	30 000	0	203 543	0	-97 601	0	135 942	0	135 942
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-1 704	0	1 704	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-45 349	-45 349	0	-45 349
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	201 838	0	-95 897	-45 349	90 593	0	90 593

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	246	-45 500
Korekty razem	2 435	50 189
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	3 231	3 547
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-33	-23
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	-34
Zmiana stanu rezerw	-851	1 298
Zmiana stanu zapasów	925	1 031
Zmiana stanu należności	-2 915	43 067
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	837	-197
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1127	716
Inne korekty z działalności operacyjnej	156	571
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-40	213
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 680	4 689
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	38	320
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	63
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata pożyczek	0	0
Odsetki	38	25
Inne wpływy inwestycyjne	0	232
Wydatki	2 264	1 887
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 264	1 887
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 225	-1 567
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	88	100
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84	97
Odsetki	4	3
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-88	-100
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	367	3 023
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	367	3 023
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 577	8 554
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 944	11 577

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSFI), zatwierdzone do stosowania w UE.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia *udziału w kapitale* jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Połączenie jednostek dotyczące jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek, a kontrola ta nie jest tymczasowa.

c) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2018	31.12.2017
SOLAR Company S.A.	Jednostka dominująca	
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

g) Stanowisko w zakresie konsolidacji z APH „Grutex” Jolanta Gruszka.

Spółka dominująca otrzymała w dniu 20 lutego 2017r. zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14.02.2017 objęcia sprawozdań "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka skonsolidowanymi sprawozdaniami Solar Company S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz dokonania aktualizacji wartości aktywów Spółki związanych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Solar Company S.A. nadal stoi na stanowisku, iż nie kontroluje podmiotu „Grutex” A.P.H. Jolanta Gruszka.

Na etapie sporządzania Prospektu emisyjnego Zarząd Solar Company S.A. działając w najlepszej wierze przekazywał wszystkie żądane informacje oraz odpowiadał na wszystkie zadane przez KNF pytania. Nie było zamierzeniem Zarządu ukrycie żadnych danych dotyczących prowadzonej działalności, w tym co oczywiste modelu prowadzonej działalności. Na etapie sporządzenia Prospektu Emisyjnego SOLAR Company S.A. współpracował z renomowanymi doradcami, którzy przyjęli odpowiedzialność za poszczególne części prospektu emisyjnego:

- Dom Inwestycyjny BRE Banku za Rozdział I pkt. 9, Rozdział II pkt 3, Rozdział XVIII, Rozdział XXII pkt 6 w zakresie „Oferujący”, Rozdziały XXIII pkt 5
- Kancelaria Prawna CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni za Rozdział I – pkt. 1,6,7; Rozdział V, Rozdział X, Rozdział XII pkt. 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, Rozdziały XIII – XVII, Rozdziały XIX – XXI. Rozdział XIII dotyczy podmiotów powiązanych.
- PKF Audyt Sp. z o.o. – za wydanie opinii na temat danych historycznych informacji finansowych.

Dane finansowe były badane przez niezależnych biegłych rewidentów zarówno przed wejściem na GPW, w trakcie procesu, jak również na specjalne życzenie akcjonariuszy mniejszościowych (Sarnowski Wiśniewski Sp. z o.o.). Badania zakończyły się wydaniem opinii bez zastrzeżeń, tak więc domniemy, iż sprawozdania sporządzone są rzetelnie i przedstawiają prawdziwy obraz Grupy Kapitałowej SOLAR Company S.A.

Uznając, iż "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie jest jednostką powiązaną, co dalej uzasadnia brak konsolidacji, Zarząd opiera się na następujących przesłankach:

- a) 11 MSR 24 pkt d) za podmiotu powiązane nie uznaje się:
 - d) pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub agenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej,
- b) "Grutex" A.P.H. to przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej p. Jolanty Gruszki, zatem należy wykluczyć występowanie po stronie Solar Company S.A. jakiegokolwiek uprawnień w postaci praw głosu w "Grutex" A.P.H. lub też uprawnień odnoszących się do powoływania osób lub podmiotów kierujących "Grutex" A.P.H.,
- c) SOLAR Company S.A. nie współtworzył "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, współpracuje z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na podstawie „umowy o współpracy” z dnia 28.07.2009 roku. Na właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie zostały nałożone ograniczenia w uprawnieniach decyzyjnych, co do realizacji procesów produkcji i dostarczenia towarów. Spółka Solar Company S.A. nie jest także uprawniona do podejmowania jakiegokolwiek decyzji odnośnie działań ekonomicznych czy organizacyjnych prowadzonych lub planowanych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Nie istnieją po stronie Solar Company S.A. żadne mechanizmy czy regulacje dające Spółce możliwość wpływu na działania gospodarcze podejmowane przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Solar Company S.A. nie posiada władzy nad "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka określonej w MSSF 10. Można przyjąć iż Solar Company S.A. posiada tzw. prawa ochronne, czyli prawa, które przewidziane są w celu ochrony interesów ich posiadacza bez zapewniania mu władzy nad jednostką. Tymi prawami ochronnymi wynikającymi z umowy są np. udostępnienie informacji na temat procesu produkcyjnego, czy też wgląd do miejsca gdzie przechowywane są zapasy wyrobów gotowych,
- d) W przypadku zwrotów towarów z Solar Company S.A., brak jest również jakiegokolwiek ograniczeń w zakresie ich sprzedaży przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka (bez metki SOLAR) - nie mają bowiem zastosowania zapisy umowne dotyczące tajemnicy handlowej (zgodnie z umową dotyczącą one przekazanej dokumentacji produkcyjnej). Tak więc nie ma przeszkód prawnych, żeby zakupione na własny rachunek towary sprzedać do stron trzecich (po usunięciu oznakowań marki SOLAR),
- e) braku danych finansowych do konsolidacji – nie można zmusić niezależnego podmiotu do przedstawienia danych według MSR/MSSF w kształcie umożliwiającym konsolidację. Ewentualne otrzymanie sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta

- Gruszka sporządzonego według ustawy o rachunkowości oraz opinia z badania tegoż sprawozdania nie umożliwiają przeprowadzenia procesu konsolidacyjnego zgodnie z zasadami MSR/MSSF,
- f) umowa z SOLAR Company S.A. nie ogranicza "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka do świadczenia innych usług wskazanych w CEIDG (centralna ewidencja i informacja o działalności gospodarczej),
 - g) korzyści związane z działalnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka to zyski związane z opłacalnością realizacji umowy o współpracy oraz realizacją innych usług, które "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka może realizować poza umową z SOLAR Company S.A.,
 - h) ryzyko związane z niewypłacalności A.P.H. "Grutex" Jolanta Gruszka to głównie ryzyko dla właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, który odpowiada całym majątkiem za zobowiązania jednostki. W przypadku odkupionych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka towarów, na straty związane z brakiem sprzedaży towarów lub utratą ich wartości narażony jest "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, nie SOLAR Company S.A. (Solar Company S.A. zgodnie z prawem może dochodzić na drodze sądowej należności z tytułu zwrotów wynikających ze sprzedaży),
 - i) działalność SOLAR Company S.A. związana jest z projektowaniem i sprzedażą towarów w wypracowanych kanałach dystrybucji. Realizacja procesu produkcyjnego realizowana jest przez firmę outsourcingową "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka odpowiada za wielkość zakupu materiałów do produkcji oraz ostateczny wybór firm produkcyjnych, do których jest kierowana produkcja - robi to na własny rachunek. Sam fakt przekazywania informacji o kontrahentach do SOLAR Company S.A. nie świadczy o narzuceniu decyzji w tym zakresie przez SOLAR Company S.A.,
 - j) wstępna cena towarów proponowanych przez kontrahentów musi być znana SOLAR Company S.A. ponieważ jest jednym z czynników warunkujących decyzję o skierowania do produkcji i sprzedaży danego rodzaju towaru. W przypadku braku możliwości wypracowania satysfakcjonującej marży na sprzedaży sprzedaż pozbawiona byłaby sensu,
 - k) Spółka SOLAR Company S.A. jest organizatorem produkcji w rozumieniu zatrudniania specjalistów ds. technologii produkcji (z uwagi na ścisłą współpracę z projektantami - zatrudnia ich SOLAR Company S.A.), którzy są w stanie sprawdzić, czy dany sposób produkcji jest w stanie zapewnić odpowiednią jakość produkowanej odzieży. Specjaliści SOLAR współpracują ze specjalistami z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, ponieważ założona strategia wysokiej jakości produktów/ towarów ma wpływ na organizację procesu dostaw,
 - l) zwróconych towarów nie można traktować jako własność SOLAR Company S.A., bo według przepisów prawa są własnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka.

W przypadku potencjalnego ujęcia danych APH „Grutex” Jolanta Gruszka:

- wyeliminowaniu uległyby wzajemne należności/zobowiązania. W szczególności należności z tytułu zapłaconych zaliczek oraz z tytułu zwrotów – tak więc suma bilansowa Grupy Kapitałowej nie powinna się istotnie zmienić,
- wyeliminowaniu uległyby transakcje sprzedaży/zakupu towarów pomiędzy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka i Solar Company S.A.
- Grupa Kapitałowa SOLAR Company posiadałaby zapasy z tytułu niesprzedanych kolekcji oraz zaliczki przekazane do firm produkujących odzież,
- wynik finansowy uzyskiwany przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka byłby wynikiem należnym tzw. udziałowcom mniejszościowym (w rachunku zysków i strat Grupy, wykazywany byłby jako nie należący do akcjonariuszy GK SOLAR, mimo, że zgodnie z MSR/MSSF zwiększałby wartość kapitałów własnych),

Zdaniem Zarządu Solar Company S.A. zmiana wartości wynikająca z ewentualnego ujęcia danych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka dla inwestorów byłaby zatem znikoma.

Symulacja ujęcia danych ze sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka .

W związku z udzieloną przez właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka odmową udostępniania sprawozdań finansowych z prowadzonej działalności, nie ma możliwości dokonania symulacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro – forma, które uwzględniałyby połączone dane finansowe Grupy Solar Company i "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka za 2018 rok.

Dokonane w okresach wcześniejszych symulacje jednoznacznie wskazywały na minimalne, nieistotne różnice zarówno RZIS, jak i pozycji bilansowych bez, jak i z ujęciem danych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrąglenia wartości do pełnych tys. PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

Grupa działa w jednym segmencie. Jako podstawowy układ sprawozdawczy przyjęto podział na obszary geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa obszary:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym zaledwie kilka procent wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszty zużytych materiałów i energii.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycji rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Grupa posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotację jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej SOLAR Company S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Podatek odroczony ujmowany jest w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych w spółkach Grupy mieści się w poniższych przedziałach:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	-	-
Budynki i budowle - inwestycje w obcych środkach trwałych (sklepy w galeriach handlowych)	10,0%	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10 – 30%	3 – 10 lat
Środki transportu	20%	5 lat

Pozostałe środki trwałe	12 – 24%	4 – 8 lat
-------------------------	----------	-----------

Grupa przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieje przesłanka wskazująca na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania zewnętrznego (zgodnie z definicją MSR 23) pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejścia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejścia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Grupa przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto daną pozycję wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek standardowo mieszczących się w przedziale od 5 do 40%.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy oraz w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości podmioty z grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których Grupa podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach oraz zobowiązania leasingowe.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg metody FIFO.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następować przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia emisji akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy na urlopy oraz odprawy emerytalne,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

- rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty za towar w przypadku skorzystania przez nabywcę z prawa do zwrotu towaru,
- szacowane koszty likwidacji posiadanych punktów handlowych,
- rezerwy na koszty badań i przeglądów sprawozdań finansowych.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe lub też zmniejszają koszty operacyjne. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Grupa tworzy rezerwy na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Inną tworzoną przez Grupę rezerwą na świadczenia pracownicze jest rezerwa na odprawy emerytalne. Jej łączna wartość jest sumą zdyskontowanych szacunkowych wartości odpraw dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Jest to rezerwa zasadniczo długoterminowa.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie właścicieli.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - (i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu z dnia poprzedzającego transakcję. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne; odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji; obiektywne; sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny; kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 38, 53. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano do kategorii leasingu finansowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec okresu obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Rezerwa na odprawy emerytalne szacowana jest dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Dla każdego pracownika szacowana jest wartość przyszłej odprawy emerytalnej oraz dyskontowana na moment kalkulacji. Kwoty te mnożone są przez prawdopodobieństwo wypłaty uwzględniające poziom rotacji w zakładanym horyzoncie zatrudnienia w Spółce do okresu emerytalnego i następnie sumowane.

Rezerwy na zwroty towarów sprzedanych w okresie sprawozdawczym szacowane są na podstawie zapisów umownych (ustalony z kontrahentami maksymalny poziom zwrotów) oraz danych historycznych dotyczących rzeczywistych zwrotów.

Rezerwy na koszty likwidacji punktów handlowych zostały oszacowane na podstawie liczby punktów oraz szacowanych kosztów doprowadzenia wynajmowanej powierzchni do stanu pierwotnego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości aktywów

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Spółka dominująca otrzymała w dniu 20 lutego 2017r. zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14.02.2017 objęcia sprawozdań "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka skonsolidowanymi sprawozdaniami Solar Company S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz dokonania aktualizacji wartości aktywów Spółki związanych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Saldo należności w stosunku do głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka dominująca otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2018r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagają się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzaniem zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Grupa nie miała dostępu do sprawozdania finansowego głównego dostawcy, co powoduje brak jednego z głównych elementów pozwalających ocenić ryzyko kredytowe związane z saldem należności od tego kontrahenta.

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 r. odpisu w kwocie 43,8 mln zł aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w związku z przyjęciem bardziej ostrożnego podejścia oraz realizując zalecenie KNF w tej kwestii. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Co za tym idzie nie alokowano odpisu osobno na wpłacone zaliczki oraz należności z tytułu zwrotu. Dokonanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.

W związku z brakiem istotnych przesłanek zmiany wysokości odpisu (analogiczny co przed rokiem wpływ wysokości należności przeterminowanych na wysokość odpisu, natomiast podsumowanie wpływu wprowadzenia niedziel niehandlowych na sprzedaż towarów z pierwszej kolekcji wprowadzonych do sklepów w 2018 roku będzie możliwe po zakończeniu oferowania tych towarów następnie w kanale outletowym) oraz kontynuując bardziej ostrożnościowe podejście Zarząd uznał, iż wysokość odpisu jest adekwatnym szacunkiem na dzień 31.12.2018 r. i jego wysokość nie została zmieniona.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i korekty dotyczące lat ubiegłych

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

W zakresie danych porównawczych za rok 2017 dokonano natomiast następujące zmiany dla zachowania porównywalności danych:

- Zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat prowizji należnej sklepom franczyzowym depozytowym z tytułu zrealizowanej tam sprzedaży zaewidencjonowanej na urządzeniach fiskalnych należących do Grupy. Po korekcie prezentacyjnej prowizje takie pomniejszają Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów i są odjęte z kosztów usług obcych (Zmiana nr 1).
- Wprowadzono zgodnie z MSR 8 w okresie porównawczym skutki korekt wcześniej nie wprowadzonych, a dotyczących okresów wcześniejszych:
 - Umnieszenie wartości pozostałych należności w wysokości 160 tys. zł jako wartość różnic w wycenie zakupionych towarów powstałych we wcześniejszych latach (Zmiana nr 2);
 - Wartość odpisu w wysokości 372 tys. zł z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w lokalach handlowych nierentownych w długim historycznie okresie (Zmiana nr 3). Wartość tego odpisu na dzień 1.01.2017 r. to 467 tys. zł – w trakcie roku 2017 z kosztów amortyzacji usunięto roczną amortyzację tych odpisanych aktywów (Zmiana nr 4);
 - Wartość wprowadzonej rezerwy na odprawy emerytalne w wysokości 123 tys. zł (Zmiana nr 5). Jej historyczna wartość na początek roku 2017 to 114 tys. zł, w ciągu roku 2017 należało uwzględnić koszt jej zwiększenia w wysokości 9 tys. zł (Zmiana nr 6);
 - Łączna wartość wprowadzonego aktywa na podatek odroczony od dwóch poprzednich pozycji w wysokości 94 tys. zł (Zmiana nr 7). W trakcie roku 2017 do wykorzystano 16 tys. zł ze stanu na początek roku (Zmiana nr 8);
 - W celu uwzględnienia powyższych pozycji skorygowano wyniki lat ubiegłych (Zmiana nr 9).

Zmiana nr	Pozycja	Było 2017 rok	różnica	Jest 2017 rok
	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	130 060	-278	129 782
1	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	129 855	-278	129 576
	Koszty działalności operacyjnej	130 686	-364	130 321
4	I. Amortyzacja	3 642	-95	3 547
1	III. Usługi obce	31 651	-278	31 372
6	V. Wynagrodzenia	26 133	9	26 142
	Zysk (strata) na sprzedaży	-625	86	-539
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-45 845	86	-45 759
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-45 586	86	-45 500
8	Podatek dochodowy	-167	16	-151
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-45 419	70	-45 349
	Zysk (strata) netto	-45 419	70	-45 349
	AKTYWA			
	Aktywa trwałe	14 217	-278	13 939
3	Rzeczowe aktywa trwałe	9 596	-372	9 224
7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 204	94	2 298
	Aktywa obrotowe	89 848	-160	89 687
2	Pozostałe należności	52 745	-160	52 585

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r.
oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	AKTYWA RAZEM	104 065	-438	103 627
	PASYWA			
	Kapitał własny	91 154	-561	90 593
	Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	91 154	-561	90 593
9	Zyski zatrzymane	-95 266	-631	-95 897
	Wynik finansowy bieżącego okresu	-45 419	70	-45 349
	Zobowiązanie długoterminowe	2 142	0	2 142
	Zobowiązania krótkoterminowe	10 770	123	10 892
5	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 106	123	1 229
	PASYWA RAZEM	104 065	-438	103 627

Wartość zysku/straty przypadająca na 1 akcję za rok 2017 nie uległa zmianie po wprowadzeniu powyższych korekt przy wyznaczaniu jej z dokładnością do 1 grosza.

W 2018 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zastosowanie MSSF 9 zmieniło sposób ustalania odpisu aktualizującego wartość należności handlowych. W świetle nowych wymogów MSSF 9, zgodnie z modelem oczekiwanych strat, należało uwzględnić odpis aktualizujący uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących – ich wyznaczona wartość nie ma istotnej wartości. Wdrożenie wymagało ustalenia wartości odpisu na dzień 01.01.2018 r., który wyniósł 66 tys. zł i został zaciągnięty w ciężar pozycji zyski zatrzymane. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy nie jest istotny - zobrazowano go poniżej w uproszczony sposób w odniesieniu do niniejszego sprawozdania:

2018 r.	dane w sprawozdaniu z uwzględnieniem MSSF 9	cofnięcie zastosowania MSSF 9	dane po symulacji nieuwzględnienia MSSF 9
Skonsolidowany rachunek zysków i strat			
Pozostałe koszty operacyjne	248	-93	155
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-271	93	-178
Zysk (strata) netto	-141	93	-48
31.12.2018 r.			
AKTYWA			
Aktywa obrotowe	92 079	93	92 172
Należności handlowe	2 144	93	2 237
AKTYWA RAZEM	103 695	93	103 788
PASYWA			
Kapitał własny	90 947	93	91 040
Wynik finansowy bieżącego okresu	-141	93	-48
PASYWA RAZEM	103 695	93	103 788

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Standard dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i związane z nimi interpretacje.

Wdrożenie tego standardu zmieniło sposób odzwierciedlania w sprawozdaniu prawa odbiorców hurtowych do posezonalnego zwrotu towaru oraz prawa konsumentów do zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym. Wg dotychczasowej polityki rachunkowości Spółki tworzona była rezerwa w ciężar przychodów ze sprzedaży na przewidywane utracone marże z tytułu dokonania po okresie sprawozdawczym przez kontrahentów posezonalnego zwrotu towaru oraz zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zastosowanie MSSF 15 w aktualnym okresie sprawozdawczym spowodowało korektę uzyskanych w tym okresie przychodów o kwotę przewidywanych zwrotów towaru, zawiązanie rezerwy o tej wartości na przewidywane zobowiązanie do zwrotu zapłaty, a także zmniejszenie kosztów rodzajowych o wartość sprzedanych towarów, które mają zostać zwrócone oraz zwiększenie zapasów w związku z pojawieniem się aktywa z tytułu prawa Grupy do odzyskania towarów. Jego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy zobrazowano poniżej:

2018 r.	dane w sprawozdaniu na 31.12.2018 (z zastosowaniem MSSF 15)	cofnięcie zastosowania MSSF 15	zawiązanie rezerwy na marże wg zasad obowiązujących do 31.12.2017 r.	Dane na 31.12.2018 po symulacji nieuwzględnienia MSSF 15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	131 210	1 127	-554	131 783
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 565	573		56 138
Zysk (strata) na sprzedaży	-459			-459
Zysk (strata) netto	-141			-141
31.12.2018 r.				
AKTYWA				
Aktywa obrotowe	92 079	-573		91 506
Zapasy	18 241	-573		17 668
AKTYWA RAZEM	103 695	-573		103 122
PASYWA				
Zobowiązania krótkoterminowe	10 830	-1 127	554	10 257
Pozostałe rezerwy	2 047	-1 127	554	1 474
PASYWA RAZEM	103 695	-1 127	554	103 122

c) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie).

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

d) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

f) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

g) Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 w wyniku "Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania.

j) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

Przyjęcie powyższych zmian standardów poza MSSF 9 i MSSF 15 nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”.** MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa finansowego z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.
- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.** Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”.** MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.** Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego.** KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017.** Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.** Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu okresowych świadczeń. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”.** Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzji Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.** Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy z wyjątkiem MSSF 16, którego wprowadzenie będzie miało istotny, opisany poniżej wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 16 – wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka planuje zastosować MSSF 16 od dnia wejścia standardu, bez przekształcania danych porównywalnych. Grupa ocenia, że nowy MSSF znacząco wpłynie na jej sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów. W rachunku zysków i strat będzie miało miejsce istotne zmniejszenie się kosztów usług obcych, istotny wzrost amortyzacji wprowadzonych aktywów z tytułu leasingu oraz istotny wzrost kosztów finansowych (odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu). W związku z denominacją większości umów leasingowych w EURO mogą pojawić się wysokie różnice kursowe.

W ramach działalności Grupa wynajmuje lokale, w których prowadzi sprzedaż własnych towarów. Obecnie najem ten ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym jako leasing operacyjny.

Zgodnie z zasadami wprowadzonymi przez MSSF 16 Spółka będzie musiała rozpoznać aktywa oraz zobowiązania z tytułu tego typu umów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Po zastosowaniu MSSF 16 Grupa spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu.

Ujęte aktywa i zobowiązania będą odmiennie rozliczane od rozliczenia leasingu operacyjnego. Obecnie opłaty z tytułu leasingu rozliczane są liniowo. Po wprowadzeniu standardu aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo, natomiast zobowiązania będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w okresie po zawarciu lub modyfikacji umowy najmu i zmniejszeniu się jej w czasie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na sytuację finansową pierwszego zastosowania MSSF 16 po zamknięciu roku 2018 na początek dnia 01.01.2019 r. przy założeniu, że to pierwsze ujęcie jest pierwszą operacją gospodarczą w roku 2019. Dodatkowo zastosowano MSR 36 w zakresie odpisania wartości aktywów z tytułu leasingu trwale nie przynoszących korzyści ekonomicznych.

AKTYWA	dane na początek 01.01.2019 r bez uwzględnienia MSSF 16	pierwsze ujęcie leasingu	odpis	dane na początek 01.01.2019 r po uwzględnieniu MSSF 16
Aktywa trwałe	11 236	58 949	-3 201	66 984
Rzeczowe aktywa trwałe	8 400			8 400
Wartości niematerialne	726			726
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	0	58 949	-3 201	55 748
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0			0
Pozostałe aktywa finansowe	0			0
Pozostałe aktywa trwałe	0			0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 109			2 109
Aktywa obrotowe	91 919			91 919
Zapasy	18 241			18 241
Należności handlowe	2 144			2 144
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0			0
Pozostałe należności	58 011			58 011
Pozostałe aktywa finansowe	0			0
Rozliczenia międzyokresowe	1 580			1 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 944			11 944
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0			0
AKTYWA RAZEM	103 155	58 949	-3 201	158 903
PASYWA				
Kapitał własny	90 563	0	-3 201	87 362
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>90 563</i>	<i>0</i>	<i>-3 201</i>	<i>87 362</i>
Kapitał zakładowy	30 000			30 000
Kapitały zapasowe z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0			0
Pozostałe kapitały	156 178			156 178
Różnice kursowe z przeliczenia	0			0
Zyski zatrzymane	-95 615		-3 201	-98 816
Wynik finansowy bieżącego okresu	0			0
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>			<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe	2 032	41 753	0	43 785
Kredyty i pożyczki	0			0
Pozostałe zobowiązania finansowe	131			131
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	41 753		41 753
Inne zobowiązania długoterminowe	0			0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	166			166
Rozliczenia międzyokresowe	862			862
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	114			114
Pozostałe rezerwy	759			759
Zobowiązania krótkoterminowe	10 560	17 196	0	27 756
Kredyty i pożyczki	0			0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r.
 oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe	86			86
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	17 196		17 196
Zobowiązania handlowe	1 851			1 851
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2			2
Pozostałe zobowiązania	4 972			4 972
Rozliczenia międzyokresowe	815			815
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 056			1 056
Pozostałe rezerwy	1 777			1 777
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0			0
PASYWA RAZEM	103 155	58 949	-3 201	158 903
Wartość księgowa na akcję (w zł)	3,02			2,91

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy z wyłączeniem zmiany stanu produktów prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Działalność kontynuowana:	129 941	130 781
Sprzedaż usług	322	386
Sprzedaż towarów, w tym:	128 837	129 545
sprzedaż zaewidencjonowana	125 202	123 465
prowinzje od sprzedaży w sklepach francyzowych depozytowych	-2 322	-278
Sprzedaż materiałów	50	32
SUMA przychodów ze sprzedaży	129 209	129 963
Pozostałe przychody operacyjne	564	528
Przychody finansowe	168	290
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	129 941	130 781
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	129 941	130 781

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie rozpoznaje segmentów operacyjnych, lecz ujawnia jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na obszary geograficzne, określone według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa obszary:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,6% do 4,8% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

W celu zaprezentowania odbiorcom dodatkowych informacji dotyczących podziału przychodów, które pozwolą pogłębić wiedzę na temat prowadzonego biznesu zaprezentowano dodatkowo wartość przychodów w podziale na sprzedaż w sklepach własnych (w tym realizowaną w sklepach franczyzy depozytowej), do sklepów francyzowych oraz do sklepów partnerskich.

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2018 r.

Obszary geograficzne	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	127 611	1 598
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2017 r.

Obszary geograficzne	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	127 692	2 271
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

Wyszczególnienie	2018		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	322	128 887	0
Koszt sprzedanych towarów		55 565	
Wynik na sprzedaży towarów		73 322	
Marża na sprzedaży towarów		57%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		73 861	
Wynik na sprzedaży		-217	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		316	
Wynik na działalności finansowej		146	
Wynik przed opodatkowaniem		246	
Podatek dochodowy		210	
Wynik netto		36	

Wyszczególnienie	2017		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	386	129 576	0
Koszt sprzedanych towarów		57 279	
Wynik na sprzedaży towarów		72 297	
Marża na sprzedaży towarów		56%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		73 309	
Wynik na sprzedaży		-625	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		-45 220	
Wynik na działalności finansowej		259	
Wynik przed opodatkowaniem		-45 586	
Podatek dochodowy		-167	
Wynik netto		-45 419	

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Sprzedaż towarów:	128 837	129 545
Sklepy Własne, w tym:	112 154	106 098
sprzedaż zaewidencjonowana	114 477	106 377
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-2 322	-278
Sklepy Franczyzowe	3 162	7 784
Sklepy Partnerskie	13 521	15 662
Sprzedaż usług:	322	386
Usługi	322	386
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	50	32
Przychody ze sprzedaży ogółem:	129 209	129 963

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w sprawozdaniu „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1	34
Splata różnic inwentaryzacyjnych	9	8
Aktualizacja należności	0	18
Rozwiązanie rezerw	307	79
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	6	4
Refakturowanie za media	0	23
Niezrealizowane bony	70	87
Wynagrodzenie za wysoki standard sklepu lub za przedłużenie umowy najmu	42	84
Opłata za użyczenie systemu	82	82
Obsługa transakcji POLCARD	43	39
Otrzymane dofinansowanie szkoleń	0	26
Uzyskane rabaty reklamacyjne	0	42
Inne pozostałe przychody operacyjne	4	2
Razem	564	528
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Aktualizacja należności od głównego dostawcy	0	43 826
Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego	30	565
Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi)	128	157
Aktualizacja należności handlowych	14	0
Utworzenie rezerw na zamknięcia sklepów	0	1 011
Przeceny reklamacyjne	0	1
Darowizny	5	11
Kary i odszkodowania	2	39
Różnice inwentaryzacyjne	16	16
Koszty likwidacji/zniszczenia środków trwałych	46	117
Inne pozostałe koszty operacyjne	7	6
Razem	248	1 781
UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Środki trwałe	128	528
Należności	31	43 826
Zapasy (odniesiono w KWS)	94	93

W trakcie 2018 r. rozwiązano rezerwę w kwocie 179 tys. zł na koszt zamknięcia lokalu handlowego przed końcem trwania umowy najmu w związku z zawartym porozumieniem z wynajmującym oraz poniesieniem tego kosztu w tym okresie.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Odsetki z depozytu i lokat	38	25
Pozostałe odsetki	0	0
Dyskonto zaliczek	130	265
Razem	168	290
KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Odsetki od leasingu	4	3
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	25
Różnice kursowe	18	3
Razem	22	31

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01. – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	38	4	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0	130	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

01.02. – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	25	3	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0	265	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	34	69
Dotyczący roku obrotowego	34	69
Korekty dotyczące lat ubiegłych		0
Odroczony podatek dochodowy	176	-220
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	176	-220
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	210	-151

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

Bieżący podatek dochodowy	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk/strata przed opodatkowaniem	246	-45 500
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 964	1 071
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	932	937
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	5	142
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 082	47 164
Dochód do opodatkowania	-1 321	-212
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-1 500	-574
Podstawa opodatkowania	179	362
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	34	69

Część bieżąca podatku dochodowego tworzących Grupę Kapitałową jednostek ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	246	-45 500
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	246	-45 500
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	47	-8 645
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	36	41
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice)	-	-
Pozostałe - nieutworzone aktywa od ujemnych różnic przejściowych	127	8 453
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOŚĄCEJ 85,37 % (2017: 0,33 %)	210	-151
KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	210	-151

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2017	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2018
Rezerwa badanie bilansu	71	7	0	78
Wynagrodzenia i składki ZUS	836	62	0	898
Rezerwa na urlopy	1 106	0	51	1 056
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	802	0	32	770
Dyskonto zaliczek	141	0	130	10
Rezerwa na odprawy emerytalne	123	0	8	114

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r.
oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwa na zwroty	1 445	0	891	554
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	1 281	0	353	927
Strata podatkowa	5 660	580	0	6 240
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	226	2	0	228
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	403	0	179	223
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 094	651	1 645	11 100
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 298	124	312	2 109

* kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO – BZ bez uwzględnianie obrotów w ciągu okresu

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2017
Rezerwa badanie bilansu	71	0	0	71
Wynagrodzenia i składki ZUS	833	3	0	836
Rezerwa na urlopy	976	130	0	1 106
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	845	0	43	802
Dyskonto zaliczek	405	0	265	141
Rezerwa na odprawy emerytalne	114	9	0	123
Rezerwa na zwroty	1 368	77	0	1 445
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	1 035	246	0	1 281
Strata podatkowa	5 087	574	0	5 660
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	305	0	79	226
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	0	403	0	403
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 037	1 442	386	12 094
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 097	274	73	2 298

* kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO – BZ bez uwzględnianie obrotów w ciągu okresu

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2018
1) leasing per saldo	136	0	16	120
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	593	0	172	421
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	211	120	0	331
Suma dodatnich różnic przejściowych	940	120	189	872
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	179	23	36	166

* kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO – BZ bez uwzględnianie obrotów w ciągu okresu

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2017
1) leasing per saldo	143	0	7	136
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	729	0	136	593
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	167	44	0	211
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 039	44	143	940
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	197	8	27	179

* kwoty wykazane w kolumnie zwiększenia/zmniejszenia wyliczone na podstawie różnicy BO – BZ bez uwzględnianie obrotów w ciągu okresu

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 109	2 298
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	166	179
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 943	2 119

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	36	-45 349
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	36	-45 349
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	36	-45 349

Liczba akcji

	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

Liczba akcji na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku wynosi 30 000 000 szt.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE, WYPŁACONE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	-	-	-	-	-

Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe. Zmiany założeń aktuarialnych przy kalkulacji rezerwy emerytalnej miały marginalny wpływ, dlatego zostały ujęte w wyniku finansowym.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Własne	8 064	9 072
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	337	151
Razem	8 400	9 224

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	31.12.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	337	151
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	337	151

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	19 728	4 102	2 225	14 821	47	40 922
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 152	308	286	530	1 179	3 455
- nabycia środków trwałych	0	1 152	308	286	530	1 179	3 455
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 144	186	16	1 031	1 191	3 568
- zbycia / likwidacji	0	1 144	186	16	1 031	0	2 376
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	1 191	1 191
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	0	19 735	4 224	2 495	14 320	34	40 810
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	13 135	2 983	2 074	12 657	0	30 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 603	343	101	975	0	3 022
- amortyzacji	0	1 603	343	101	975	0	3 022
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	664	172	16	1 018	0	1 870
- zbycia / likwidacji	0	664	172	16	1 018	0	1 870
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	0	14 075	3 154	2 159	12 613	0	32 001
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	851	0	0	0	0	851
<i>Utworzenie</i>	<i>0</i>	<i>128</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>128</i>
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	<i>0</i>	<i>571</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>571</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku	0	408	0	0	0	0	408
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	5 252	1 070	337	1 707	34	8 400

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych na 01.01.2018 r. obejmował inwestycje w obce środki trwałe w sklepach, których zamknięcie było planowane w roku 2018 (odpisy te zostały wykorzystane w roku 2018) oraz w sklepach trwale nie przynoszących korzyści ekonomicznych (odpisy te pozostały na dzień 31.12.2018 r.) W trakcie roku 2018 zawiązano także odpis na sklep zamknięty na początku roku 2019 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	20 542	4 319	2 367	15 533	2	42 763
Zwiększenia, z tytułu:	0	828	233	0	770	839	2 670
- nabycia środków trwałych	0	828	233	0	770	839	2 670
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 643	451	142	1 481	794	4 511
- zbycia / likwidacji	0	1 643	451	142	1 481	0	3 717
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	794	794
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	19 728	4 102	2 225	14 821	47	40 922
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 815	371	78	1 071	0	3 335
- amortyzacji	0	1 815	371	78	1 071	0	3 335
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 219	411	115	1 379	0	3 124
- zbycia / likwidacji	0	1 219	411	115	1 379	0	3 124
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	13 135	2 983	2 074	12 657	0	30 848
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	826	0	0	0	0	826
<i>Utworzenie</i>	0	528	0	0	0	0	528
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	0	503	0	0	0	0	503
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	0	851	0	0	0	0	851
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	5 742	1 119	151	2 165	47	9 224

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
47	1159	1171	0	0	0	0	34

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2	839	794	0	0	0	0	47

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 373	1 037	337	1 087	936	151
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	1 373	1 037	337	1 087	936	151

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w okresie objętych informacją finansową nie wystąpiły.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	0	1 641	0	1 641
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	300	0	300
- amortyzacji	0	0	300	0	300
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	0	0	1 941	0	1 941
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	726	0	726

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	0	2 657	0	2 657
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	11	0	11
- nabycia	0	0	11	0	11
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	0	1332	0	1332
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	309	0	309
- amortyzacji	0	0	309	0	309
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	0	1641	0	1641
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	1 027	0	1 027

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach 01.01.2017 – 31.12.2017r. oraz od 01.01.2018 – 31.12.2018 r. nie wystąpiły.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	726	1 027
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	726	1 027

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują. Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Spółka dominująca nie posiada jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć konsolidowanych metodą praw własności.

Nota 16. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe aktywa trwałe z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni - do rozliczenia w długim okresie	0	1 391
RAZEM	0	1 391

Spółka dominująca na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Na dzień 31.12.2018 r. zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w okresie jednego roku, stąd nie stanowią już one aktywów trwałych, lecz wykazane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 2% (w 2018 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartość nominalna zaliczek	1 154	2 602
Wartość zaliczek po dyskoncie, w tym:	1 144	2 461
płatności zaliczkowe do rozliczenia w długim okresie – Pozostałe aktywa trwałe	0	1 391
płatności zaliczkowe do rozliczenia w ciągu roku – Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 144	1 070

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

W latach 2017 - 2018 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 944	11 577
Należności z tytułu dostaw i usług	2 144	4 721
Należności krótkoterminowe pozostałe	58 011	52 745
Inne	0	0
RAZEM	72 099	69 043

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2018	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	11 577	57 305	15
Zwiększenia	367	2 850	290
Nowe umowy leasingowe	0	0	286
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	4
Inne - zwiększenie wartości	367	2 850	0
Zmniejszenia	0	0	88
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	84
Spłata odsetek	0	0	4
Inne - zmniejszenie wartości	0	0	0
Stan na koniec okresu	11 944	60 155	217

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2017	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	8 554	100 533	113
Zwiększenia	3 023	0	3
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	3
Inne - zwiększenie wartości	3 023	0	0
Zmniejszenia	0	43 227	100
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	97
Spłata odsetek	0	0	3
Inne - zmniejszenie wartości	0	43 227	0
Stan na koniec okresu	11 577	57 305	15

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	507	638
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	17 680	18 957
Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty	573	0
Zapasy brutto	18 760	19 595
Odpis aktualizujący stan zapasów	519	430
Zapasy netto, w tym:	18 241	19 165
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	13 800	13 800

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2018 r. na stanie sklepów Spółki dominującej, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2018-2019, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2018 – 2019, jak i starsze kolekcje.

Spółka dominującej nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym (okres styczeń / luty). Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r Spółka podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł. W dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	2 144	4 721
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	2 144	4 721
Odpisy aktualizujące	1 147	1 060
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	1 147	1 060
Należności handlowe brutto	3 291	5 780

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj następujące terminy płatności (sieć franczyzowa do 60 dni, sieć zewnętrznych odbiorców od 0 do 49 dni, sklepy w galeriach handlowych – zakup gotówkowy). Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 060	1 072
Aktualizacja stanu odpisów na początek okresu z wprowadzeniem MSSF 9	66	-
Zwiększenia, w tym:	31	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	31	0
Zmniejszenia w tym:	9	12
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	9	12
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 147	1 060

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje	2 096	1 851
Niedobory	9	1
Rozrachunki z tytułu podatków	168	66
Pozostałe rozrachunki	123	206
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	99 440	94 447
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 826	-43 826
Pozostałe należności	58 011	52 745

Stan należności Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 55 615 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (48 970 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (50 470 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 826 tys. zł dotyczący całości należności. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Stan należności zwiększył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2017 r. wynoszącej 50 621 tys. zł (z czego 61 555 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 32 892 tys. należności z tytułu zwrotów, zawiązany odpis wynosił 43 826 tys. zł). Przesłanki utworzenia odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 43.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	58 011	52 745
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	58 011	52 745
Odpisy aktualizujące	43 826	43 826
Pozostałe należności brutto	101 837	96 571

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
Czynsz za biuro i magazyn	1 144	2 461
Czynsz za lokale sklepowe	247	184
Serwis Internetowy	0	0
Ubezpieczenia	16	21
Prenumeraty	0	0
Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji wiosna/lato	150	338
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	22	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 580	3 031
Długoterminowe	0	1 391
Krótkoterminowe	1 580	1 640

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	10 830	9 837
Kasa administracji	218	79
Kasy w sklepach	783	911
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	265	153
Konto bankowe e-sklep	95	26
Depozyty i lokaty bankowe	9 469	8 669
Inne środki pieniężne:	1 113	1 740
Środki pieniężne w drodze	1 113	1 740
Razem	11 944	11 577

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Na rachunkach bankowych Spółki dominującej w Alior Bank S.A. ustanowiono zabezpieczenie w formie pełnomocnictwa dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki dominującej w tym banku z związku z zawartą z Alior Bank S.A. Umową Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności dającą możliwość korzystania z limitu na gwarancje bankowe do umów najmu.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne ZFŚS	0,2	0,2

Nota 26. TAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRĄK	BRĄK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRĄK	BRĄK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRĄK	BRĄK
QUERCUS TFI S.A.*	1 596 279	5,32%	1 596 279	5,32%	1	1 596 279	BRĄK	BRĄK
Pozostali akcjonariusze	10 413 721	34,71%	10 413 721	34,71%	1	10 413 721	BRĄK	BRĄK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016) – w dniu 15 stycznia 2019 r. Quercus TFI S.A. poinformowała o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym (Raport bieżący nr 2/2019)

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
QUERCUS TFI S.A.*	1 596 279	5,32%	1 596 279	5,32%	1	1 596 279	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	10 413 721	34,71%	10 413 721	34,71%	1	10 413 721	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

*Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16.11.2016 (Raport bieżący nr 24/2016)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków netto generowanych w poprzednich latach obrotowych, z rozporządzenia zyskiem ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	138 328	183 989
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	17 850	17 850
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	156 178	201 838

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	183 989	0	17 850	0	201 838
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	45 661	0	0	0	45 661
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	45 661	0	0	0	45 661
Stan na dzień 31.12.2018 r.	138 328	0	17 850	0	156 178
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	185 693	0	17 850	0	203 543
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	1 704	0	0	0	1 704
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	1 704	0	0	0	1 704
Stan na dzień 31.12.2017 r.	183 989	0	17 850	0	201 838

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje kwoty wynikające z korekt połączeniowych (połączenie ze spółką Solar Dystrybucja od dnia 01.12.2015r.) i konsolidacyjnych, a także niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty związane z przejściem na standardy MSR/MSSF, a także zmianami zasad rachunkowości. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczą korekt konsolidacyjnych.

	31.12.2018	31.12.2017
- korekty konsolidacyjne i połączeniowe	-93 649	-93 649
- niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych (przed połączeniami) oraz korekty związane z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości	-2 001	-2 247
RAZEM	-95 651	-95 897

Zmiana wysokości korekt związanych z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości związana była z odniesieniem w wyniki lat ubiegłych metodą retrospektywną korekt dotyczących historycznych okresów funkcjonowania Spółki. Na moment rozpoczęcia roku 2018 były to korekty:

- w wysokości 66 tys. zł jako wprowadzona nowym standardem MSSF 9 początkowa wartość odpisu wartości należności handlowych wg prawdopodobieństwa braku zapłaty wg stanu historycznego na początek roku 2018;
- w wysokości 160 tys. zł jako wartość różnic w wycenie zakupionych towarów powstałych we wcześniejszych latach;
- w wysokości 372 tys. zł jako wartość odpisu na początek roku 2018 z tytułu utraty wartości aktywów trwałych w lokalach handlowych nierentownych w długim historycznie okresie;
- w wysokości 123 tys. zł jako wprowadzona początkowa wartość rezerwy na odpisy emerytalne wg stanu historycznego na początek roku 2018;
- w wysokości -94 tys. zł jako łączna wartość wprowadzonego aktywa na podatek odroczonej od dwóch poprzednich pozycji.

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Żadna ze spółek Grupy na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek.

W dniu 23 maja 2017r. Spółka dominująca zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na gwarancje płatności czynszów najmu oraz dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie.

Zabezpieczeniem wystawionych przez Alior Bank S.A. gwarancji złożonym przez Spółkę dominującą są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2018r. wynoszącej 1 874 tys. zł
- pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. (Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.)

Wykorzystanie limitów przedstawia się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Dostępny limit na gwarancje w Alior Bank S.A.	10 000	10 000
Wartość udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji	7 384	7 211
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A.	2 616	2 789

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	217	15
Razem zobowiązania finansowe	217	15
- długoterminowe	131	0
- krótkoterminowe	86	15

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	86	15
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	131	0
- od roku do pięciu lat	131	0
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	217	15

Spółki Grupy Kapitałowej w latach 2017 – 2018 nie emitowały obligacji.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie posiadała zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	1 851	1 746
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 851	1 746

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	1 851	1 608	226	4	12	2	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 851	1 608	226	4	12	2	0
31.12.2017	1 746	1 643	84	6	12	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 746	1 643	84	6	12	0	1

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 743	1 674
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	0	10
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	18	16
Zakupy na przełomie lat	122	119
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	408	380
ZUS	1 495	1 372
PFRON	0	0
VAT	1 177	945
Razem pozostałe zobowiązania	4 972	4 526

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	4 972	4 972	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 972	4 972	0	0	0	0	0
31.12.2017	4 526	4 526	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 526	4 526	0	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Zgodnie z zapisami regulaminu wynagradzania wprowadzonymi na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 384	7 211
Razem zobowiązania warunkowe	7 384	7 211

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej istnieje znikome prawdopodobieństwo wypływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych / warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń – nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka dominująca Grupy jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, znajduje się kwota 17 678 tys. zł, natomiast w kosztach okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku znajduje się kwota 17 694 tys. zł wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego w związku z aprecjacją kursu EUR w stosunku do PLN mogą się różnić o około 10-15% od opłat poniesionych w poprzednich okresach.

Wartość czynszów warunkowych nie została wyodrębniona z uwagi na ich nieistotną wartość. Postanowienia terminowych umów najmu rodzących wyżej wymienione opłaty są typowymi dla tego rodzaju umów. Oprócz czynszu minimalnego przewidują one zazwyczaj warunkowe czynsze związane z przekroczeniem pewnego poziomu przychodów w danym lokalu, wyrażone określonym procentem od wartości tych przychodów. W okresie sprawozdawczym ich wartość była pomijalnie mała.

Umowy zawierają także klauzule waloryzacyjne łączące wartość czynszu ze statystycznymi wskaźnikami wzrostu cen. Niektóre z nich zawierają zapisy dające możliwość przedłużenia umowy najmu na kolejny okres, pozostawiając decyzje po stronie najemcy. Ponieważ umowy dotyczą lokali znajdujących się głównie w wielkopowierzchniowych obiektach handlowych, nie istnieje możliwość zakupu przedmiotu najmu.

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie była leasingodawcą.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	92	86	16	15
W okresie od 1 do 5 lat	134	131	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Oplaty leasingowe ogółem	226	217	16	15
Przyszły koszt odsetkowy	9	X	1	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		217		15
- krótkoterminowe		86		15
- długoterminowe		131		0

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

Finansujący	Numer umowy	Przedmiot umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu
mLeasing Sp. z o.o.	1810782018/PO/328670	samochód dostawczy	111	111	PLN	1,11
mLeasing Sp. z o.o.	1993212018/PO/340990	samochód dostawczy	111	111	PLN	0,7
Volkswagen Leasing GmbH	1462621-1218-14846	samochód osobowy	65	65	PLN	0,7

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 31.12.2018 r.	0	0	337	0	337
na dzień 31.12.2017 r.	0	0	151	0	151

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 078	1 496
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	591	506
e-sklep	3	0
Pozostałe	5	1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 678	2 003
- długoterminowe	862	1 215
- krótkoterminowe	815	788

Poniższa tabela przedstawia wykaz umów, na podstawie których Spółka dominująca otrzymała środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w swoich sklepach:

Umowy	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Umowa najmu powierzchni handlowej, aneks nr 3 z dnia 28.02.2009 roku, z Fashion House Sosnowiec Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2010	339	39	do 2020
Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	160	48	do 2021
Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	131	57	do 2023
Umowa najmu z dnia 18/07/2013 roku z CH Szczecin Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	264	130	do 2023
Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	146	80	do 2024
Aneks nr 8 z dnia 10/02/2014 do Umowy najmu z dnia 4/11/2006 roku z Focus Park Rybnik Bis Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	212	117	do 2024
Aneks z 22.10.2014 z Projekt Echo Galeria Kielce – Magellan West sp. z o. o – partycypacja w kosztach przygotowania lokalu.	2015	268	133	Do 2025
Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu	2015	128	83	Do 2025
Aneks nr 2 z dnia 1.06.2016 z Echo Pasaż Grunwaldzki – Magellan West sp. z o. o - zwrot kosztów remontu oraz montażu urządzeń i wyposażenia	2016	223	92	Do 2021
Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe	2016	135	94	Do 2025
Umowa najmu z dnia 05/06/2017 roku z Outlet Park – Projekt Echo – 126 Sp. z o.o. Sp. K. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2017	232	205	Do 2027
Łącznie		2 238	1 078	

Otrzymane partycypacje w kosztach modernizacji lokali rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji przez zmniejszenie kosztów czynszów w danym okresie. Według Spółki dominującej nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji.

Według Zarządu Spółka dominująca korzystając z otrzymanych partycypacji nie jest narażona na utratę kwot partycypacji już otrzymanych, ponieważ zgodnie z umową osiągnęła zakładane wskaźniki ujęte w wniosku, a następnie w umowie. Spółka na bieżąco wywiązuje się również z nałożonych obowiązków sprawozdawczych.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	114	123
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	1 056	1 106
Rezerwy na premie dla pracowników	0	0
Razem, w tym:	1 170	1 229
- długoterminowe	114	123
- krótkoterminowe	1 056	1 106

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwa na odprawy emerytalne szacowana jest dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Dla każdego pracownika szacowana jest wartość przyszłej odprawy emerytalnej oraz dyskontowana na moment kalkulacji. Kwoty te mnożone są przez prawdopodobieństwo wypłaty uwzględniające poziom rotacji w zakładanym horyzoncie zatrudnienia w Spółce do okresu emerytalnego i następnie sumowane. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowych w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2018.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2018	123	0	1 106	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	8	0	51	0
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	114	0	1 056	0
- długoterminowe	114	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 056	0
Stan na dzień 01.01.2017	114	0	976	0
Utworzenie rezerwy	9	0	130	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	123	0	1 106	0
- długoterminowe	123	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 106	0

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na koszty zwrotów	1 127	1 445
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	770	802
Rezerwa na badanie bilansu	78	71
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	561	1 011
Inne pozostałe rezerwy	0	0
Razem, w tym:	2 536	3 328
- długoterminowe	759	748
- krótkoterminowe	1 777	2 580

Kwota wartości rezerwy na zamknięcia sklepów na dzień 30.06.2018 r. jest szacunkiem kosztów związanych z przedterminowym zakończeniem stosunku najmu lokalu sklepowego – jest to wartość oczekiwana wynikająca z najbardziej prawdopodobnego skutku wpływu korzyści.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2018	3 328
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 240
Wykorzystane	1 762
Rozwiązane	270
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	2 536
- długoterminowe	759
- krótkoterminowe	1 777
Stan na dzień 01.01.2017	2 283
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 643
Wykorzystane	1 522
Rozwiązane	76
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	3 328
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	2 580

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Zgodnie z dotychczasowym doświadczeniem rezerwę na zwroty utworzono w 2017 i 2018 roku na utracone marże ze zwróconej sprzedaży do sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy.

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2017 – 2018 stanowi około 0,3% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Stopień narażenia na ryzyko – Jednostki Grupy kapitałowej praktycznie nie prowadzi operacji walutowych, dlatego też pominięto ujawnienia w zakresie narażenia jednostki na ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółki Grupy kapitałowej poza zobowiązaniami z tytułu leasingu nie posiadają istotnych kwot zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu nie przekraczają 15 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1,5 tys. zł).

Ryzyko walutowe

Grupa kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są z realizowaną sprzedażą hurtową do partnerów zagranicznych oraz zakupami o incydentalnym charakterze. Z uwagi na niską wartość pozycji narażonych na ryzyko walutowe odstąpiono od analizy wrażliwości.

Ryzyko kredytowe

Z uwagi na specyfikę działalności zapłata za dostarczone towary odbywa się praktycznie natychmiastowo (sklepy), tak więc ryzyko kredytowe uznawane jest za niskie. W przypadku zapłaconych zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów model biznesowy zakłada współpracę wyłącznie z jednym sprawdzonym dostawcą, dlatego też zdaniem Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej ryzyko braku zapłaty jest również niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy kapitałowej powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

W Grupie kapitałowej istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczą należności od głównego dostawcy towarów. Na koniec poszczególnych okresów pozycje bilansowe dotyczące głównego dostawcy przedstawiają się następująco:

Dostawca	31.12.2018	31.12.2017
Należności	55 615	50 621
Zobowiązania	0	0
Kwota netto	55 615	50 621

Saldo należności w stosunku do głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej.

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka dominująca otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2018 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagają się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzaniem zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF. Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Grupa nie miała dostępu do sprawozdania finansowego głównego dostawcy, co powoduje brak jednego z głównych elementów pozwalających ocenić ryzyko kredytowe związane z saldem należności od tego kontrahenta.

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 r. odpisu w kwocie 43,8 mln zł aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w związku z przyjęciem bardziej ostrożnego podejścia oraz realizując zalecenie KNF w tej kwestii. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Co za tym idzie nie alokowano odpisu osobno na wpłacone zaliczki oraz należności z tytułu zwrotu. Dokonanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W związku z brakiem istotnych przesłanek zmiany wysokości odpisu (analogiczny co przed rokiem wpływ wysokości należności przeterminowanych na wysokość odpisu, natomiast podsumowanie wpływu wprowadzenia niedzieli niehandlowych na sprzedaż towarów z pierwszej kolekcji wprowadzonych do sklepów w 2018 roku będzie możliwe po zakończeniu oferowania tych towarów następnie w kanale outletowym) oraz kontynuując bardziej ostrożnościowe podejście Zarząd uznał, iż wysokość odpisu jest adekwatnym szacunkiem na dzień 31.12.2018 r. i jego wysokość nie została zmieniona.

Przeterminowane należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	360 - 720 dni	> 720 dni
31.12.2018								
Należności z tytułu dostaw i usług	2 144	1 140	220	418	286	173	1	0
Pozostałe należności brutto*	101 837	52 982	230	1 245	14 675	18 841	13 864	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2017								
Należności z tytułu dostaw i usług	4 721	1 278	710	2 626	95	6	6	0
Pozostałe należności brutto*	96 410	63 519	188	826	17 908	13 969	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 577	11 577	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

*Grupa uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeterminowane. Na dzień 31.12.2018 r. nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej roku.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2018 roku	6 831	78	131	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	21	65	131	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 810	13	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2017 roku	6 268	18	1	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	9	6	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 259	12	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	
Należności długoterminowe	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 155	57 305	60 155	57 305	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 944	11 577	11 944	11 577	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odzwierciedlane jest przez wartość bilansową poszczególnych pozycji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe), w tym:	217	15	217	15	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	217	15	217	15	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 823	6 272	6 823	6 272	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez emisję nowych akcji. W latach zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne Grupa nie korzysta z kredytów bankowych).

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 30%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	217	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 823	6 272
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 944	11 577
Zadłużenie netto	-4 904	-5 290
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	90 563	90 593
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	90 563	90 593
Kapitał i zadłużenie netto	85 659	85 303
Wskaźnik dźwigni	-5,72%	-6,20%

Wskaźnik dźwigni osiągnięty na dzień 31.12.2017 roku oraz na 31.12.2018 roku wskazuje, iż Grupa jest w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi przez Grupę środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych przez Solar Company S.A. z podmiotami powiązanymi. Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	8	8	57	59	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
Pasta Sp. z o.o.	10	10	2 236	2 236	1 144	2 461						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Wartość zakupów od spółki Pasta Sp. z o.o. związana jest z wynajmowanymi przez SOLAR Company S.A. pomieszczeniami magazynowo biurowymi. Wartość aktywów dotyczy wpłaconych do Pasta Sp. z o.o. zaliczek tytułem przyszłych czynszów najmu pomieszczeń.

Spółka zakupiła od Boart S.C. w roku 2018 towary o wartości 2,8 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce dominującej zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Pan Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Grupy.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu Spółki dominującej

	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto	199	199
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	199	199

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Stanisław Antoni Bogacki	Prezes Zarządu	96	96
Aleksandra Danel	Wiceprezes Zarządu	103	103
RAZEM		199	199

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Sebastian Samol	Przewodniczący RN	7,2	3
Łukasz Zakrzewski	Wiceprzewodniczący RN	4,8	3,2
Stanisław Wojciech Bogacki	Członek RN	4,8	3
Waldemar Górka	Członek RN	4,8	0
Adam Lorenc	Członek RN	4,8	3,2
Radosław Pyzio	Członek RN	0	3
RAZEM		26,4	15,4

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej w 2018 roku wyniosła 26,4 tys. zł.

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	151	149
Pracownicy sklepów	557	583
RAZEM	710	734

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka dominująca posiada zawarte umowy leasingu samochodów, które spełniają definicję leasingu finansowego, dlatego też ich wartość została wprowadzona do ksiąg rachunkowych w pozycjach środki trwałe i zobowiązania finansowego. Umowy leasingu operacyjnego z punktu widzenia prawa bilansowego nie wystąpiły. Umowy wynajmu powierzchni sklepowych prezentowane są w nocie nr 10 Rzeczowe Aktywa Trwałe.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy nie aktywowały odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 52. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy prowadzona jest, a przychody uzyskiwane są w sposób ciągły. Występuje zauważalna sezonowość wysokości popytu, marży i realizowanej sprzedaży. Wynika to ze specyfiki branży odzieżowej, uzależnionej od aktualnych trendów mody i panujących warunków pogodowych. W branży odzieżowej nasilenie popytu i zwiększenie sprzedaży następuje zwykle w okresie zmian pór roku, co jest połączone z wprowadzaniem do sklepów nowych kolekcji. Marże realizowane w danym sezonie (marzec-maj i wrzesień-listopad) są znacząco wyższe niż w okresie wyprzedaży (czerwiec-sierpień oraz grudzień-luty). Przychody ze sprzedaży są najwyższe w IV kwartale, a najniższe w I kwartale.

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Postanowieniem z dnia 3 września 2013 roku Spółka dominująca została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na nią kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz.1439, z późn. zm.) w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ustawy o ofercie.

W dniu 17 grudnia 2015 Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Spółka na wymienioną kwotę utworzyła rezerwę w koszty 2015 roku. Powody podjęcia decyzji przedstawione w otrzymanym piśmie Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała także na swojej stronie internetowej w Komunikacie z 287. Posiedzenia Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2015r.

Spółka nie zgodziła się decyzją Komisji Nadzoru Finansowego i w dniu 12 stycznia 2016 r. wysłała do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W dniu 04 października 2016 roku KNF wydało decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 17 grudnia 2015 r. o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Solar Company S.A. dokonała zapłaty kary pieniężnej w dniu 18 października 2016 r. i jednocześnie rozwiązała utworzoną rezerwę.

W dniu 09 listopada 2016r. Spółka złożyła skargę na decyzję KNF o nałożeniu tej kary pieniężnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W dniu 12 października 2017r. WSA oddalił skargę złożoną przez Spółkę. W dniu 07 lutego 2018r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). Do dnia sporządzenia sprawozdania NSA nie rozpoznał sprawy.

Nota 54. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Obecnie przeciwko żadnej ze Spółek Grupy lub też z jej powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Na poszczególne dni bilansowe nie tworzono rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 55. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Ustawa nie dotyczy Spółek Grupy dlatego nie utworzyły ona rezerw ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za bieżący dany okres.

Nota 57. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	78	107
- za inne usługi poświadczające	51	45
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	129	152

Dane dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Środki pieniężne w bilansie	11 944	11 577
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	11 944	11 577

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Amortyzacja:	3 231	3 547
amortyzacja wartości niematerialnych	300	309
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 931	3 238
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-33	-23
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-38	-25
odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu	4	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-1	-34
przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-1	-63
wartość netto sprzedanych środków trwałych	0	26
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-851	1 298
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony	-851	1 298
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	925	1 031

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2018 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

bilansowa zmiana stanu zapasów	925	1 031
likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy	0	0
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-2 915	43 067
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-2 915	43 279
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	-213
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów, pożyczek i leasingów	837	-197
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	843	-189
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	-8
Inne korekty z działalności operacyjnej	156	571
utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	128	528
rozwiązane odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-479	-522
wartość zlikwidowanych środków trwałych	507	565

Poznań, dnia 29 marca 2019 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: